

BIJLAGE 4

**JAARREKENING VAN PCB BETREFFENDE HET BOEKJAAR
AFGESLOTEN OP 31 MAART 2018
(MET INBEGRIJ VAN HET VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR
EN HET VERSLAG VAN DE BEDRIJFSREVISOR)**

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL 1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK
VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: PCB

Rechtsvorm: Naamloze vennootschap

Adres: Rond Point Schuman Nr.: 6 Bus: 5

Postnummer: 1040 Gemeente: Etterbeek

Land: België

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van Brussel, franstalige

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer **BE 0403.085.181**

DATUM **30 / 05 / 2014** van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

JAARREKENING **JAARREKENING IN EURO**

goedgekeurd door de algemene vergadering van **19 / 09 / 2018**

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van **01 / 04 / 2017** tot **31 / 03 / 2018**

Vorig boekjaar van **01 / 04 / 2016** tot **31 / 03 / 2017**

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ^{zijn niet} identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: 48 Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.5.2, 6.6, 6.8, 6.9, 6.11, 6.12, 6.14, 6.17, 6.20, 9, 10

LACROIX Philippe
Bestuurder

OLIVIER Hubert
Bestuurder

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISEN**

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

BRUGEFI INVEST SAS
Nr.: FR87532365707
Rue Galien 2, 93400 SAINT-OUEN, Frankrijk

Bestuurder
20/05/2015 - 19/09/2018

Vertegenwoordigd door:

Philippe LACROIX
Champ du Vert Chasseur 81, 1000 Brussel, België

OCP SA
Nr.: FR58550200182
Rue Galien 2, 93587 SAINT-OUEN-CEDEX, Frankrijk

Bestuurder
20/05/2015 - 19/09/2018

Vertegenwoordigd door:

Hubert OLIVIER
Avenue de la Marquerite 11, 78110 LE VESINET, Frankrijk

LUMEUR SCS
Nr.: BE 0885.134.797
Nerviërslei 24, 2900 Schoten, België

Bestuurder
20/05/2015 - 19/09/2018

Vertegenwoordigd door:

Luc Frans MEURRENS
Nerviërslei 24, 2900 Schoten, België

JETMA SPRL
Nr.: BE 0465.419.361
Avenue Général Lartigue 68 bus 9, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België

Bestuurder
20/05/2016 - 19/09/2018

Vertegenwoordigd door:

Jean-Marie LIMPENS
Avenue Général Lartigue 70 bus 7, 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe, België

DELVERO SPRL
Nr.: BE 0826.577.283
Avenue Cardinal Mercier 77, 1160 Oudergem, België

Bestuurder
20/05/2015 - 19/09/2018

Vertegenwoordigd door:

Veronique DELENS
Avenue Cardinal Mercier 77, 1160 Oudergem, België

Alain CHARLIER
Rue des Faucons 17, 5004 Bouge, België

Bestuurder
20/05/2015 - 19/09/2018

Deloitte Réviseurs d'Entreprises SC s.f.d. CVBA
Nr.: BE 0429.053.863
Luchthaven Nationaal 1 bus J, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: BE00025

Commissaris
20/05/2016 - 19/09/2018

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

Vertegenwoordigd door:

*Eric NYS
Luchthaven Nationaal 1 bus J, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: A01773*

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening ~~werd~~ / **werd niet*** geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming**;
- B. Het opstellen van de jaarrekening**;
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	85.976.164	19.361.032
Immateriële vaste activa	6.2	21	.....	.....
Materiële vaste activa	6.3	22/27	.....	.....
Terreinen en gebouwen		22	.....	.....
Installaties, machines en uitrusting		23	.....	.....
Meubilair en rollend materieel		24	.....	.....
Leasing en soortgelijke rechten		25	.....	.....
Overige materiële vaste activa		26	.....	.....
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27	.....	.....
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	85.976.164	19.361.032
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	85.975.586	19.360.454
Deelnemingen		280	85.975.586	19.360.454
Vorderingen		281	.....	.....
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3	.....	.....
Deelnemingen		282	.....	.....
Vorderingen		283	.....	.....
Andere financiële vaste activa		284/8	578	578
Aandelen		284	.....	.....
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	578	578

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	13.082.417	13.667.424
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Vorraden		30/36	.....	.....
Grond- en hulpstoffen		30/31	.....	.....
Goederen in bewerking		32	.....	.....
Gereed product		33	.....	.....
Handelsgoederen		34	.....	.....
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35	.....	.....
Vooruitbetalingen		36	.....	.....
Bestellingen in uitvoering		37	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	13.077.716	13.666.712
Handelsvorderingen		40	1.294	826
Overige vorderingen		41	13.076.422	13.665.886
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	4.701	712
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	.....	.....
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	99.058.581	33.028.456

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	97.797.748	32.870.156
Kapitaal	6.7.1	10	61.088.099	20.176.000
Geplaatst kapitaal		100	61.088.099	20.176.000
Niet-opgevraagd kapitaal		101	.....	.....
Uitgiftepremies		11	25.703.032	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	828.348	828.348
Wettelijke reserve		130	828.348	828.348
Onbeschikbare reserves		131	.....	.....
Voor eigen aandelen		1310	.....	.....
Andere		1311	.....	.....
Belastingvrije reserves		132	.....	.....
Beschikbare reserves		133	.....	.....
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)		14	10.178.269	11.865.808
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	.....	.....
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	.....	.....
Fiscale lasten		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	.....	.....
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	1.260.833	158.300
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	.....	.....
Financiële schulden		170/4	.....	.....
Achtergestelde leningen		170	.....	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	.....	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172	.....	.....
Kredietinstellingen		173	.....	.....
Overige leningen		174	.....	.....
Handelsschulden		175	.....	.....
Leveranciers		1750	.....	.....
Te betalen wissels		1751	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176	.....	.....
Overige schulden		178/9	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	1.260.833	158.300
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	.....	.....
Financiële schulden		43	.....	.....
Kredietinstellingen		430/8	.....	.....
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	1.138.336	35.802
Leveranciers		440/4	1.138.336	35.802
Te betalen wissels		441	.....	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46	.....	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	.....	.....
Belastingen		450/3	.....	.....
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	.....	.....
Overige schulden		47/48	122.497	122.498
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	.....	.....
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	99.058.581	33.028.456

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	5.679	5.580
Omzet	6.10	70	.....	.....
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	.....	.....
Geproduceerde vaste activa		72	.....	.....
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	5.679	5.580
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	.....	.....
Bedrijfskosten		60/66A	1.662.234	196.490
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	.....	.....
Aankopen		600/8	.....	.....
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	1.662.234	196.490
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	.....	.....
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	.....	.....
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4	.....	-6.197
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	.....	.....
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	.....	6.197
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	.....	.....
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	-1.656.555	-190.910

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	.....	21.448
Recurrente financiële opbrengsten		75	.....	21.448
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa		751	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	.....	21.448
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	30.984	720
Recurrente financiële kosten	6.11	65	30.984	720
Kosten van schulden		650	51	15
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	.....	.....
Andere financiële kosten		652/9	30.933	705
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	-1.687.539	-170.182
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	6.13	67/77	.....	.....
Belastingen		670/3	.....	.....
Regularisering van belastingen en terugnemering van voorzieningen voor belastingen		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar		9904	-1.687.539	-170.182
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar		9905	-1.687.539	-170.182

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	10.178.269	11.865.808
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	-1.687.539	-170.182
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(-)	14P	11.865.808	12.035.990
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	.....	.....
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791	.....	.....
aan de reserves	792	.....	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	.....	.....
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	.....	.....
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	10.178.269	11.865.808
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	.....	.....
Vergoeding van het kapitaal	694	.....	.....
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	19.360.455
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	66.615.131	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	85.975.586	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....	
Verworven van derden	8421	.....	
Afgeboekt	8431	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....	
Teruggenomen	8481	.....	
Verworven van derden	8491	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	85.975.586	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	.....	
Terugbetalingen	8591	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8601	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8631	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	.....	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	.....	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8383	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413	.....	
Verworven van derden	8423	.....	
Afgeboekt	8433	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473	.....	
Teruggenomen	8483	.....	
Verworven van derden	8493	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8513	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8543	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	.....	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXX	578
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	.....	
Terugbetalingen	8593	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8603	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8633	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	578	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653	.....	

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de onderneming een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de onderneming maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het geplaatste kapitaal.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatste beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
PHARMA BELGIUM BE 0425.353.116 Naamloze vennootschap Av. Emile Vandervelde 82 1200 Sint-Lambrechts-Woluwe België	gewone aandelen zonder vermelding NW	3.885.090	99,99	0,0	31/03/2018	EUR	81.161	-8.668.053
McKesson Belgium Holdings BE 0653.962.122 Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Rond Point Robert Schuman 6 bus 5 1040 Etterbeek België	gewone aandelen zonder vermelding NW	1.240.371	100,0	0,0	31/03/2018	EUR	65.391.978	-731.294

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Maatschappelijk kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	xxxxxxxxxxxxxxx	20.176.000
(100)	61.088.099	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Kapitaalverhoging door inbreng in natura bestaande uit 1.240.371

aandelen van Mckesson Belgium Holdings

.....

.....

.....

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aandelen zonder vermelding van de nominale waarden

.....

.....

.....

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	40.912.099	11.348.403
		
		
		
	61.088.099	16.944.923
		
		
		
8702	xxxxxxxxxxxxxxx	16.218.768
8703	xxxxxxxxxxxxxxx	726.155

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

.....

.....

.....

.....

.....

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		xxxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
		
		
		
		

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 laatste lid en artikel 632 §2 laatste lid; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de onderneming in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de maatschappelijke zetel, zo het een rechtspersoon betreft), en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
<i>Brugefi Invest SAS (France)</i> <i>FR87532365707</i> <i>Rue Galien 2</i> <i>93400 SAINT-OUEN</i> <i>Frankrijk</i> <i>aandelen zonder vermelding nominale waarde</i>		2.314.241	0	13,6
<i>OCP SA</i> <i>FR58550200182</i> <i>Rue Galien 2</i> <i>93587 SAINT-OUEN-CEDEX</i> <i>Frankrijk</i> <i>aandelen zonder vermelding nominale waarde</i>		13.891.130	0	81,9

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	.....	.....
Teruggenomen	9113	.....	6.197
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	.....	.....
Andere	641/8	.....	6.197
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de onderneming	617	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Belastingen op het resultaat van het boekjaar

Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen

Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen

Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen

Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

.....

.....

.....

.....

Codes	Boekjaar
9134	
9135	
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	
	
	
	

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

.....

.....

.....

.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties

Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten

Andere actieve latenties

Notionele intresten van de voorbij jaren

.....

Passieve latenties

Uitsplitsing van de passieve latenties

.....

.....

.....

Codes	Boekjaar
9141	5.866.899
9142	5.835.332
	31.567
	
	
9144	.....
	
	
	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar)

Door de onderneming

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing

Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	114.448	62.477
9146	1.193	28.511
9147	.....	.....
9148	.....	.....

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	85.975.586	19.360.454
Deelnemingen	(280)	85.975.586	19.360.454
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen	9291	13.049.196	13.622.823
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	13.049.196	13.622.823
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	.....	.....
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa
 Deelnemingen
 Achtergestelde vorderingen
 Andere vorderingen

Vorderingen
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar

Schulden
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen

Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Financiële vaste activa
 Deelnemingen
 Achtergestelde vorderingen
 Andere vorderingen

Vorderingen
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar

Schulden
 Op meer dan één jaar
 Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Bij gebrek aan wettelijke criteria voor het inventariseren van transacties met verbonden partijen welke zouden worden overeengekomen anders dan de marktvoorwaarden, kon er geen gegevens worden opgenomen in de staat XVIIIbis

.....

Boekjaar

0

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

	Codes	Boekjaar
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	.....
Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
.....		
.....		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	.....
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	.....
Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon		
Aan bestuurders en zaakvoerders	9503	37.680
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	.....

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	34.578
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	183.840
Belastingadviesopdrachten	95062	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	.....
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	.....
Belastingadviesopdrachten	95082	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE ONDERNEMING DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE ONDERNEMING INDIEN ZIJ DOCHTERONDERNEMING OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERONDERNEMING IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | CELESIO AG
Stockholmer Platz 1, 70173 Stuttgart
, Duitsland | <i>Consoliderende moederonderneming - Grootste geheel</i> |
|----|---|---|

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is*:

- | | |
|----|---|
| 1. | CELESIO AG
CELESIO AG
Stockholmer Platz 1, 70173 Stuttgart
, Duitsland |
|----|---|

* Wordt de jaarrekening van de onderneming op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de onderneming als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE ONDERNEMING AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

	Codes	Boekjaar
Vermeldingen in toepassing van het artikel 134, paragrafen 4 en 5 van het Wetboek van vennootschappen		
Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9507	278.541
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95071	242.993
Belastingadviesopdrachten	95072	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95073	43.200
Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat	9509	.....
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95091	.....
Belastingadviesopdrachten	95092	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95093	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

WAARDERINGSREGELS**Activa****Oprichtingskosten**

De kosten voor de kapitaalsverhoging worden geactiveerd en afgeschreven over een periode van drie jaar.

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd aan hun aanschaffingswaarde en worden voor dezelfde waarde op de balans overgebracht na aftrek van afschrijvingen en bijbehorende waardeverminderingen. De afschrijvingen worden berekend op basis van een percentage van 25%.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd aan hun aanschaffingswaarde en worden voor dezelfde waarde op de balans overgebracht na aftrek van afschrijvingen en bijbehorende waardeverminderingen. Onder aanschaffingswaarde moet men ofwel de aanschaffingswaarde verstaan ofwel de kostprijs ofwel de inbrengwaarde. De aanschaffingsprijs omvat naast de aankoopprijs ook de bijbehorende kosten zoals de niet-recupereerbare belastingen en de transportkosten.

De gebouwen kunnen geherwaardeerd worden op basis van een waardebepaling door een vastgoedexpert wanneer de waarde van deze activa, bepaald in functie van hun nut voor de vennootschap, een zeker en duurzaam overschot vertoont ten opzichte van de boekwaarde ervan. Indien de herwaardering betrekking heeft op materiële vaste activa waarvan het gebruik in de tijd beperkt is, wordt de herziene waarde afgeschreven.

De afschrijvingen zijn gebaseerd op het afschrijvingsplan dat vastgelegd werd door de Raad van Bestuur. De activa worden lineair afgeschreven op basis van hun verwachte economische levensduur, vanaf de maand waarin ze in gebruik genomen worden. De volgende percentages zijn van toepassing:

* Gebouw	04 %
* Materiaal	15 %
* Informaticamateriaal	25 %
* Meubels	10 %
* Rollend materieel	25 %

Financiële vaste activa

De financiële vaste activa worden aan aanschaffingswaarde gewaardeerd. Deze activa vormen het voorwerp van waardeverminderingen in geval van duurzame waardevermindering, gerechtvaardigd door de situatie, de rendabiliteit of de perspectieven van de vennootschap waarin de participaties gehouden zijn. In de mate waarin de waardeverminderingen op het einde van het boekjaar groter zijn dan een huidige waardering, worden ze volledig of gedeeltelijk overgenomen.

Vorderingen op meer dan een jaar en op maximum één jaar

De vorderingen worden aan nominale waarde op de balans opgenomen en ondergaan een waardevermindering indien de terugbetaling op de vervaldatum volledig of gedeeltelijk onzeker of twijfelachtig is.

Vorraden

De voorraden en goederen worden geëvalueerd aan hun aanschaffingswaarde volgens het FIFO-principe of de marktwaarde op de datum van afsluiting van het boekjaar indien deze laatste lager is. Er worden specifieke waardeverminderingen toegepast om rekening te houden met voorraden met trage rotatie of verouderde voorraden.

Passiva**Schulden op meer dan een jaar en op maximum één jaar**

De schulden worden aan nominale waarde opgenomen in de balans. Er worden provisies aangelegd

volgens de criteria van voorzichtigheid, eerlijkheid en goede trouw.

Vorderingen en schulden in deviezen

De vorderingen en schulden in deviezen worden aan de officiële gemiddelde koers op de balansdatum omgezet. De niet-gerealiseerde wisselkoersverschillen worden bij de financiële resultaten opgenomen.

Brugpensioenen

De brugpensioenen voor het personeel worden voor 100% in provisie voorzien volgens de wettelijke formule.

ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN
--

Zie volgende pagina.



**Verslag van de Raad van Bestuur aan de Gewone Algemene Vergadering van
aandeelhouders van 19 september 2018**

Geachte dames en heren,

Wij hebben de eer u ter goedkeuring de jaarrekening betreffende het boekjaar eindigend op 31 maart 2018 voor te leggen.

Belangrijke en/of ongewone gebeurtenissen

De cijfers per 31 maart 2018 komen neer op een verlies van 1.687.539 €. Dit verlies betreft hoofdzakelijk de boeking van de kosten van erelonen van advocaten en consultants en van de herfactureringen van de Groep McKesson Europe in het kader van de inbreng in natura van de activiteiten van Belmedis en van de andere ondernemingen van de Welcoop-groep in België als gevolg van de buitengewone algemene vergadering van 20 december 2017.

1. Uiteenzetting over de evolutie van de activiteit, de resultaten en de situatie van de vennootschap (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 1°)

1.1 Balans

De financiële vaste activa van 85.976.164 € komen in hoofdzaak overeen met de nettoboekwaarde van de deelnemingen die in de vennootschappen Pharma Belgium NV en McKesson Belgium Holdings BVBA aangehouden worden (respectievelijk 19.360.455 € en 66.615.131 €).

De handelsvorderingen bedragen 1.294 €, tegenover 826 € per 31 maart 2017.

De overige vorderingen van netto 13.076.422 € omvatten hoofdzakelijk een vordering ('cash pool') van 13.049.195 € op Pharma Belgium.

De liquide middelen van 4.701 € stemmen overeen met het saldo van de rekeningen-courant bij banken.

Het maatschappelijk kapitaal van 61.088.099 € is verdeeld over 16.944.923 aandelen zonder vermelding van nominale waarde, waarvan:

- Aandelen op naam: 16.218.768;
- Gedematerialiseerde aandelen: 726.155

Gelieve te noteren dat een uitgiftepremie van 25.703.032 € geboekt is na de eind december verrichte inbreng in natura van de Overgenomen Vennootschappen, zijnde Belmedis en de andere Belgische ondernemingen van de Welcoop-groep.

Siège Social / Maatschappelijke zetel : S.A. P.C.B. N.V.
Rond Point Schuman 6 boîte 5/Robert Schumanplein 6 bus 5 – 1040 Bruxelles/Brussel
R.C. Bruxelles 32378 H.R. Brussel – T.V.A. 403.085.181 B.T.W.



De reserves bedragen 828.348 €.

De schulden op ten hoogste één jaar van 1.260.833 € stijgen tegenover 31 maart 2017 met 1.102.532 €. Ze zijn als volgt samengesteld:

	31-3-2018	31-3-2017	evolutie
Handelsschulden	1.138.335	35.802	1.102.533
Te betalen dividenden	29.055	29.056	-1
Overige schulden	93.442	93.442	-

1.2 Resultatenrekening

De diensten en diverse goederen voor een totaalbedrag van 1.662.234 € vertegenwoordigen hoofdzakelijk de kosten van erelonen van advocaten en consultants en van de herfactureringen van de Groep McKesson Europe in het kader van de inbreng in natura van de activiteiten van Belmedis en van de andere ondernemingen van de Welcoop-groep in België. Van dit bedrag is 5.680 € aan Pharma Belgium NV doorgefactureerd, wat aldus andere bedrijfsopbrengsten voortgebracht heeft.

Het operationeel resultaat vertoont een tekort van 1.656.555 €.

Het financieel resultaat van 30.984 € bestaat hoofdzakelijk uit interesten die aan de Groep McKesson Europe betaald zijn als gevolg van een garantie die de Groep gegeven heeft om de continuïteit van de activiteit van PCB NV in België te ondersteunen. Over deze periode is van Pharma Belgium of van haar andere dochterondernemingen geen enkel dividend ontvangen.

Het nettoresultaat van het boekjaar is een verlies van 1.687.539 €.

1.3 Voorstel van resultaatsbestemming

Het resultaat van het boekjaar eindigend per 31 maart 2018 is een verlies van 1.687.539 €.

De van vorig boekjaar overgedragen winst bedraagt 11.865.808 €.

De totale te bestemmen winst bedraagt zodoende 10.178.269 €.

De Raad van Bestuur stelt voor deze totale winst te bestemmen als over te dragen winst en dus zal geen dividend uitgekeerd worden.

1.4 Goedkeuring van de rekeningen en kwijting aan de bestuurders/Commissaris

Wij stellen u voor de rekeningen van het boekjaar eindigend op 31 maart 2018 goed te keuren en kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het vervullen van hun mandaat in de loop van dit boekjaar en aan de Commissaris voor het vervullen van zijn opdracht in de loop van het boekjaar.

2 Overige bepalingen (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen)

Gelet op artikel 96, §6 van het Wetboek van vennootschappen, en ondanks het feit dat de resultatenrekening voor twee opeenvolgende boekjaren een verlies vertoont, bevestigen de bestuurders de voortzetting van de activiteiten van de vennootschap en verantwoorden ze de toepassing van de boekhoudregels van continuïteit met het feit dat, gezien de vooruitzichten van een positieve evolutie van de zaken, het verlies niet van lange duur zal zijn.



Belangrijke gebeurtenissen sinds de afsluiting van het boekjaar (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 2°):

Sinds 1 april 2018 is de vennootschap Belmedis middels overneming opgegaan in de vennootschap Pharma Belgium. De naam is nu 'Pharma Belgium-Belmedis'. Deze fusie is een volgende stap in de integratie van de 'wholesale'-activiteit en verzekert de klanten aldus van toegevoegde waarde doordat er meer producten beschikbaar worden en de dienstverlening van hoogstaande kwaliteit zal zijn.

Zoals in het persbericht van 23 februari 2018 is aangekondigd, houdt OCP nog steeds vast aan de procedure voor een openbaar overnamebod en zou deze in de loop van de tweede jaarhelft van 2018 moeten worden gelanceerd.

Omstandigheden die een opmerkelijke invloed kunnen hebben op de ontwikkeling van de vennootschap (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 3°): Geen.

Onderzoek en ontwikkeling (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 4°): Geen.

Bijkantoren (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 5°): Geen.

Gebruik van financiële instrumenten, doelstellingen en beleid van de vennootschap inzake de beheersing van het risico, blootstelling aan het prijsrisico, het kredietrisico, het liquiditeitsrisico en het kasstroomrisico (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §1, 8°): Het enige geïdentificeerde risico betreft het aansturen van de activiteiten van de operationele dochterondernemingen.

3 Verklaring inzake corporate governance (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, §2)

3.1 Corporate-governance-code (art. 96, §2, 1°)

De Raad van Bestuur van PCB NV ("PCB") wijst erop dat hij de Belgische Corporate Governance Code, de zogenaamde 'Code 2009' (hierna ook de "Code" genoemd), als een referentiekader beschouwt en ernaar streeft te voldoen aan de daarin geformuleerde voorwaarden. Indien PCB door zijn statuut als holdingmaatschappij zonder personeel niet voldoet aan een of meer bepalingen van de Code, past PCB het 'comply or explain'-principe toe. In het volgende hoofdstuk wordt aangegeven aan welke bepalingen van de Code in de loop van het boekjaar niet voldaan is en worden de desbetreffende afwijkingen verantwoord.

Het eigen Charter voor Corporate Governance dat PCB ingevoerd heeft, is terug te vinden op de website (www.pcb.be).

3.2 Afwijkingen tijdens het boekjaar (art. 96, §2, 2°)

De afwijkingen van de principes van de Code betreffen het volgende:

Benoemingsprocedures (principe 4.1 van de Code)

De Raad van Bestuur heeft, gelet op het beperkte aantal bestuurders, geen procedures voor de benoeming en herverkiezing van de bestuurders vastgelegd maar wel selectiecriteria gedefinieerd.

Opleidingsprogramma voor bestuurders (principe 4.8/4.9 van de Code)

Gezien het beperkte aantal bestuurders en het huidige competentieniveau van zijn bestuurders heeft PCB het niet nodig geacht een formeel opleidingsprogramma voor nieuwe bestuurders uit te werken.

**Performantie/efficiëntie**

PCB heeft op heden geen formeel beleid uitgesteld voor:

- de evaluatie van de prestaties van de Commissaris. Een opvolging van de resultaten van de externe audit zoals door artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen verplicht is, vindt evenwel plaats.
- de evaluatie van de prestaties van de comités
- de evaluatie van de prestaties van de Raad van Bestuur en zijn leden (principes 4.11 tot 4.15) wegens de omvang van de groep.

Dealing Code' (3.7./1- 3.7./2 – bijlage B)

Niet van toepassing bij PCB want de bestuurders en alle personen die binnen de groep leidinggevende verantwoordelijkheden uitoefenen, hebben de verbintenis aangegaan om geen aandelen, geen afgeleide instrumenten en geen andere daaraan verbonden instrumenten te bezitten.

Beleid voor transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders en uitvoerende managers die niet onder de belangenconflictenregeling vallen (principes 3.6 en 6.8)

Niet van toepassing bij PCB.

Uitvoerend management (principes 6.1 tot 6.8)

Niet van toepassing bij PCB want PCB heeft geen uitvoerend management.

Bezoldiging van de bestuurders (principe 7.3 van de Code)

Het bezoldigingsbeleid voor bestuurders wordt jaarlijks binnen het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité herzien vooraleer in de Raad van Bestuur te worden besproken. In geval van een herziening wordt deze aan de eerstvolgende algemene vergadering ter goedkeuring voorgelegd.

Bezoldiging van de niet-uitvoerende, niet-onafhankelijke bestuurders (principes 7.6 tot 7.8)

Deze bestuurders ontvangen van PCB, conform de regels die binnen de Groep McKesson Europe van kracht zijn, geen vergoeding.

Bezoldiging van de uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers (principes 7.9 tot 7.16 uitgezonderd 7.15; 7.17 en 7.18 zijn niet van toepassing)

Noch de vennootschap BRUGEFI INVEST, bestuurder met specifieke bevoegdheden, noch haar wettelijke vertegenwoordiger ontvangt, conform de regels die binnen de Groep McKesson Europe van kracht zijn, enige vergoeding. De bestuurders die aan de Groep McKesson Europe verbonden zijn, ontvangen van PCB geen vergoeding. De bestuurders en de uitvoerende managers met een contract binnen de moedervennootschap hebben hun gewone salaris via hun werkgever ontvangen.

Aantal vergaderingen van het Benoemingscomité (principe 5.3./6 van de Code)

Het Benoemingscomité komt samen wanneer het dat noodzakelijk acht.

Specifieke regeling voor het personeel voor het melden van onregelmatigheden (principe 5.2./16 van de Code)

PCB heeft, in afwezigheid van personeel, geen specifieke regeling ingevoerd waarvan het personeel gebruik zou kunnen maken om eventuele onregelmatigheden in verband met de financiële verslaggeving aan het Auditcomité te melden.

**Algemene Aandeelhoudersvergadering (principe 8.8 van de Code)**

De statuten van PCB bepalen een drempel van 20% van het kapitaal opdat een aandeelhouder aan de Algemene Aandeelhoudersvergadering voorstellen kan voorleggen. PCB zal zich echter richten naar de door de Code aanbevolen drempel.

Auditcomité (principe 5.2./24 van de Code)

Het Auditcomité heeft geen formeel beleid ingesteld ter verduidelijking van de soorten bijkomende diensten die uitgesloten zijn, na beoordeling door het Auditcomité toegelaten zijn respectievelijk zonder verwijzing naar het Auditcomité toegelaten zijn, met inachtneming van de specifieke vereisten van het Wetboek van vennootschappen, omdat de Commissaris slechts een beperkt aantal specifieke diensten verricht.

3.3 Belangrijkste kenmerken van de systemen voor interne controle en risicobeheer in verband met het proces van financiële verslaggeving (art. 96, §2, 3°)

De belangrijkste kenmerken van de systemen voor interne controle en risicobeheer in verband met het proces van financiële verslaggeving zijn aangepast aan de omvang en activiteit van de vennootschap.

Controleomgeving

De boekhoudkundige en financiële functie wordt waargenomen door de PCB-groep, die over de nodige en perfect geïdentificeerde middelen beschikt, waarvan de verantwoordelijkheden zijn omschreven, met een permanente toegang tot de boekhoudkundige en financiële informatie voor het opstellen van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen.

De financiële overzichten worden opgesteld in overeenstemming met het in België toepasselijke boekhoudkundige referentiestelsel volgens een gestructureerd proces, in samenwerking met andere functies (Tax, Legal, HR enz.) en met inachtneming van een gedetailleerde kalender.

De voornaamste regels voor het herclassificeren of verbeteren in het geval dat andere boekhoudkundige referentiestelsels worden toegepast dan bij het opstellen van de financiële overzichten worden vastgelegd in concordantietabellen.

Risicobeheer

De doelstellingen inzake het opstellen van de financiële informatie worden vastgelegd via een kalender van boekhoudkundige verrichtingen. Zo worden de verantwoordelijkheden van de personen die bij het proces betrokken zijn bepaald en worden ook de gelopen risico's verduidelijkt. Elk belangrijk risico in het proces voor het opstellen van de financiële verslaggeving wordt geanalyseerd door de boekhoudkundige en financiële dienst met de hulp van de juridische en fiscale dienst. De Raad van Bestuur en het Auditcomité worden daarbij op de hoogte gehouden.

Een computergestuurde controle identificeert de veranderingen in de boekhoudkundige principes.

Controleactiviteit

De controles aangaande de boekhoudkundige principes en procedures worden georganiseerd door de boekhoudkundige en financiële dienst, die zelf regelmatig gecontroleerd wordt door de boekhoudkundige en financiële dienst van de Groep McKesson Europe.



Deze regelmatige controles verlopen via een scheiding van taken van beheer en opvolging:

- wat betreft de investeringen, desinvesteringen, immateriële en materiële vaste activa: beheer door de Aankoopdirecteur; de opvolging wordt verzekerd door Controlling en de algemene directie;
- wat betreft de financiële vaste activa en goodwill: beheer door de boekhoudkundige en financiële dienst; de opvolging wordt verzekerd door de algemene directie;
- wat betreft de aankopen en leveranciers en soortgelijke; kostprijs: beheer door de Aankoopdirecteur; de opvolging wordt verzekerd door Controlling en de algemene directie;
- wat betreft de opbrengsten van gewone activiteiten, klanten en soortgelijke: beheer door de directeur van de verkoopafdeling en de verantwoordelijke klantenrisico's; de opvolging wordt verzekerd door Controlling en de algemene directie;
- wat betreft de voorraden: beheer door de dienst bevoorrading aan de hand van de FIFO-methode; de opvolging wordt verzekerd door Controlling en de algemene directie;
- wat betreft de kasmiddelen, de financiering en de financiële instrumenten: beheer door de boekhoudkundige en financiële dienst; de opvolging wordt verzekerd door de financieel verantwoordelijke van McKesson Europe;
- wat betreft de aan het personeel toegekende voordelen: beheer door de HR-dienst; de opvolging wordt verzekerd door de boekhoudkundige en financiële dienst, Controlling en de algemene directie;
- wat betreft de kapitaaltransacties: beheer door de algemene directie met de hulp van de juridische en fiscale dienst van McKesson Europe en intern;
- wat betreft de provisies en verbintenissen: beheer door de boekhoudkundige en financiële dienst, de verantwoordelijke voor klantenrisico met de hulp van de juridische en fiscale dienst van de McKesson Europe; de opvolging wordt verzekerd door de algemene directie en intern.

De identificatie van elk nieuw onvoorzien boekhoudkundig probleem maakt het voorwerp uit van een specifieke analyse door de boekhoudkundige en financiële dienst en wordt ter validatie voorgelegd aan de algemene directie.

De geconsolideerde jaarrekeningen worden opgesteld door de boekhoudkundige en financiële dienst.

Informatieverschaffing en communicatie

Het gebruik van hetzelfde systeem voor boekhoudkundige en financiële informatie (hierna het "informatiesysteem" genoemd) binnen de ondernemingen van de OCP-groep/Groep McKesson Europe vergemakkelijkt de informatieverschaffing en communicatie doordat op dezelfde wijze wordt gerapporteerd.

Het informatiesysteem wordt door een externe IT-dienstverlener beheerd. Het wordt regelmatig aangepast dankzij een beheer van aanvragen naargelang nodig is door de evoluties in de wetgeving. Ook incidenten worden beheerd.

De relaties met de IT-dienstverleners worden in contracten vastgelegd. De prestatie- en kwaliteitsindicatoren van de dienstverlening worden gedefinieerd en opgevolgd. Controles bij de dienstverleners zijn mogelijk.

Het informatiesysteem wordt beveiligd door:

- een proces met toegangsrechten voor gegevens en programma's;
- een antivirusprogramma;
- een beveiligingssysteem voor het werken binnen een netwerk;
- een systeem voor het bewaren en bijhouden van gegevens;
- maatregelen voor de continuïteit van de dienstverlening;
- een systeem inzake rechten voor fysieke toegang tot de installaties.



Deze veiligheidsmaatregelen worden periodiek getest en bijgewerkt om de goede werking en de doeltreffendheid ervan te verzekeren.

Een kalender met de periodieke verplichtingen van de groep wat betreft het meedelen van financiële informatie aan de markt wordt maandelijks bijgewerkt onder de verantwoordelijkheid van de persoon die met de financiële communicatie belast is. Het verspreiden van informatie via de website of de pers is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Bestuur.

Monitoring

Dezelfde boekhoudkundige principes zijn gekozen voor het opstellen van de financiële overzichten voor de activiteiten van farmaceutische distributie van de groepsondernemingen.

De opstelling en de presentatie van de financiële overzichten, waaronder balans, resultatenrekening, toelichting en financiële toestand, worden voorgesteld en uitgelegd aan de leden van het Auditcomité en de Raad van Bestuur telkens wanneer de te publiceren rekeningen worden vastgelegd.

De algemene directie zorgt voor:

- een dagelijkse rapportering over de kasmiddelen;
- een maandelijks rapportering over de rekeningen en over het benodigde werkkapitaal.

3.4 Samenstelling en werking van de Raad van Bestuur (art.96 van het Wetboek van vennootschappen, §2, 5°)

3.4.1 Raad van Bestuur - Lijst van de leden per 31 maart 2018

Naam	Functie	Type	Geboortejaar (best./vert.)	1e benoeming	Einde mandaat	Lid van een comité	Andere mandaten/functie
							FR: Frankrijk BE: België RvB: Raad van Bestuur
BRUGEFI INVEST SAS 532 365 707 vertegenwoordigd door Philippe LACROIX	Bestuurder	niet- ultvoerend	1964	18-5-2011	19-9- 2018	Nee	<u>Mandaten van de vertegenwoordiger:</u> Pharma Belgium - BE - Afgevaardigd Bestuurder Laboratoria Flandria - BE - Afgevaardigd Bestuurder Pharma Partners - BE - Medezaakvoerder Lloydspharma NV - BE - Bestuurder Lloydspharma Group NV - BE - Bestuurder Lloydsproperty Belgium - BE - Bestuurder MDD Pharma NV – Bestuurder Belmedis NV – Bestuurder Alphar Partners NV – Bestuurder Cophana NV – Bestuurder McKesson Belgium Holdings BVBA – Zaakvoerder Pharmactiv Belgium NV – Bestuurder Sofarmex BVBA – Zaakvoerder Sofiadis CVBA - Bestuurder



OCP SAS 550 200 182 vertegenwoordigd door Hubert OLIVIER	Bestuurder	niet- uitvoerend	1959	12-9-2002	19-9- 2018	Ja	<u>Mandaten van de vertegenwoordiger van OCP:</u> Voorzitter van Depotrade Voorzitter van OCP Voorzitter van OCP Formation Voorzitter van OCP Répartition Voorzitter van Pharmactiv Distribution Voorzitter van Pharmatel Vertegenwoordiger van OCP Répartition, Afgvaardigd Voorzitter in CMB Vertegenwoordiger van OCP, Afgvaardigd Voorzitter in CPM Vertegenwoordiger van OCP, Afgvaardigd Voorzitter in SERI
Alain CHARLIER	Bestuurder	niet- uitvoerend	1970	20-5-2015	19-9- 2018	Nee	Pharma Belglum - BE - Bestuurder Laboratoria Flandria - BE - Bestuurder Sofarmex BVBA – Zaakvoerder Cophana NV – Bestuurder Espofarmed SLU – Zaakvoerder Pharma Partners BVBA - Zaakvoerder
LUMEUR SCS 0885.134.797 vertegenwoordigd door Luc MEURRENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1942	11-3-2008	19-9- 2018	Ja	Gepensioneerd
JETMA SPRL 0465.419.361 vertegenwoordigd door Jean-Marie LIMPENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1958	16-4-2008	19-9- 2018	Ja	Afgvaardigd Bestuurder van CHR van Mons-Halnaut/Bergen-Henegouwen
DELVERO SPRL 0826 577 283 vertegenwoordigd door Véronique DELENS	Bestuurder	onafhankelijk*	1958	18-5-2011	19-9- 2018	Ja	Advocaat

* onafhankelijk in de zin van art. 526ter van het Wetboek van vennootschappen en de onafhankelijkheidscriteria waarin voorzien is door de Code 2009

3.4.2 Raad van Bestuur – Activiteiten in boekjaar 2018

In boekjaar 2018 is de Raad van Bestuur van PCB dertien keer samengekomen.

Onder meer de volgende onderwerpen zijn aan bod gekomen:

- opvolging van de prestaties van de vennootschap in het licht van het budget en de evolutie van de markt van de farmaceutische distributie;
- goedkeuring van de jaarrekening per 31 maart 2017;
- opvolging van de evolutie van de risico's;
- voorstelling van en beslissing over de inhoud van de agenda van de (gewone en buitengewone) algemene vergaderingen;
- goedkeuring van het budget voor boekjaar 2018;
- opvolging van de fusie van de vennootschappen SAMBRIA, OSTEND PHARMA en PHARMA BELGIUM en evaluatie;
- horen van eventuele aanbevelingen van het Auditcomité;



- horen van de Commissaris;
- evaluatie van de belangrijkste geschillen;
- evaluatie van het risicobeheer;
- evaluatie van de transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschap, verbonden vennootschappen en de bestuurders;
- opvolging van de contacten met de FSMA;
- opvolging van het overname- en integratieproces met betrekking tot de ondernemingen van de Welcoop-groep in België;
- opvolging van het voornemen tot kapitaalsverhoging en tot eventuele squeeze-out.

Vergaderingen van de Raad van Bestuur:	Aanwezig of vertegenwoordigd
BRUGEFI INVEST, vertegenwoordigd door Philippe Lacroix	100%
OCP, vertegenwoordigd door Hubert OLIVIER	100%
De heer Alain CHARLIER	100%
DELVERO, vertegenwoordigd door Véronique Delens	100%
JETMA, vertegenwoordigd door Jean-Marie Limpens	100%
LUMEUR, vertegenwoordigd door Luc Meurrens	100%

3.4.3 Raad van Bestuur – Secretariaat

Het secretariaat van de Raad van Bestuur wordt verzekerd door Eveline Lamiroy.

3.4.4 Bijzondere bevoegdheden toevertrouwd aan een bestuurder

De Raad van Bestuur van PCB heeft bijzondere bevoegdheden toevertrouwd aan Brugefi Invest, dat vertegenwoordigd wordt door de heer Philippe Lacroix. De heer Philippe Lacroix ontvangt hiervoor geen vergoeding.

3.5 Door de Raad van Bestuur ingestelde comités

3.5.1 Auditcomité

Samenstelling

Leden	Functie	Aanwezig of vertegenwoordigd
Hubert Olivier (OCP)	Voorzitter OCP Frankrijk – Meerderheidsaandeelhouder	100%
Jean-Marie Limpens (Jetma)	Onafhankelijk Bestuurder – Heeft zich in augustus 2008 bij het Auditcomité gevoegd – Hij beschikt over boekhoudkundige en auditcompetenties - Gediplomeerd in management (UCL-IAG) – Erkend Bestuurder van Guberna-AB (Belgische bestuurdersvereniging) – Bestuurder van het pensioenfonds AMONIS OFP (art. 96 van het Wetboek van vennootschappen, 9°)	100%
Luc Meurrens (Lumeur)	Onafhankelijk Bestuurder – Voorzitter van het Auditcomité Heeft zich in augustus 2008 bij het Auditcomité gevoegd	100%
Véronique Delens (Delvero)	Onafhankelijk Bestuurder Heeft zich in mei 2011 bij het Auditcomité gevoegd	100%



Activiteiten in boekjaar 2018

Het Auditcomité is in de loop van boekjaar 2018 driemaal bijeengekomen.

- beoordeling van de jaarrekening per 31 maart 2017;
- opvolging van de efficiëntie aangaande het risicobeheer van de vennootschap;
- opvolging van het proces van opstelling van de financiële informatie;
- opvolging van de effectiviteit van de interne-controlesystemen (implementatie van het SOX-project);
- beschrijving en toelichting van de verbonden verrichtingen;
- beoordeling van de huurovereenkomst inzake het handelsfonds Laboratoria Flandria
- procesanalyse van de geschillen met leveranciers en klanten (opvolging van dubieuze debiteuren);
- beoordeling van de waardering van de immateriële activa als gevolg van de versmelting van de activiteiten van Ostend Pharma, Sambria en Pharma Belgium;
- opvolging van de externe controle op de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening en van de aanbevelingen van de commissaris-revisor.

3.5.2 Remuneratiecomité en Benoemingscomité

Op 26 augustus 2010 heeft de Raad van Bestuur beslist tot oprichting van een Remuneratiecomité en een Benoemingscomité om zich te richten naar de bepalingen van de wet van 6 april 2010, ook al heeft de vennootschap PCB geen loontrekkende medewerkers in dienst.

De leden zijn Philippe Lacroix (Brugefi), Jean-Marie Limpens (Jetma), Luc Meurrens (Lumeur), Véronique Delens (Delvero).

De Raad van Bestuur verklaart dat in de loop van boekjaar 2018 zich geen wijziging heeft voorgedaan wat bezoldiging betreft. De enige in het boekjaar betaalde bezoldiging is dezelfde als degene die in voorgaande jaren betaald is. Ze betreft de bezoldiging van de onafhankelijke bestuurders.

3.5.3 Pariteit

De Raad van Bestuur erkent het belang van pariteit in zijn controleorganen en in zijn deugdelijk bestuur. Meer in het bijzonder in de beoordeling van de samenstelling van de Raad van Bestuur zal het aspect pariteit de nodige aandacht krijgen. Artikel 518bis van het Wetboek van vennootschappen bepaalt immers dat in beursgenoteerde vennootschappen minstens één derde van de leden van de Raad van Bestuur van een ander geslacht dient te zijn dan de andere leden.

De verplichting om de quota's na te leven wordt van kracht op de eerste dag van het zesde boekjaar dat begint na de publicatie van de wet van 28 juli 2011, wat voor de vennootschap PCB 1 april 2016 is. Gelieve te noteren dat op de volgende gewone algemene vergadering van 19 september 2018 bij de benoeming van de nieuwe bestuurders met deze verhouding tussen mannen en vrouwen rekening zal worden gehouden.

3.6 Remuneratieverslag (art. 96, §3 van het Wetboek van vennootschappen)

3.6.1 Toegepaste procedure voor het opstellen van het remuneratiebeleid en het vaststellen van het remuneratieniveau voor de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerende managers

Tijdens de algemene vergadering van 20 december 2017 is een remuneratieverslag vervat in een verslag van de Raad van Bestuur goedgekeurd.



3.6.2 Bezoldiging van niet-uitvoerende bestuurders

Onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders

Zoals hierboven vermeld is, heeft zich in de loop van boekjaar 2018 geen wijziging voorgedaan wat bezoldiging betreft. De enige in het boekjaar betaalde bezoldiging is dezelfde als degene die in voorgaande jaren betaald is. Voor het komende jaar worden wat het remuneratiebeleid betreft geen wijzigingen verwacht.

Niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders

De niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders, natuurlijke personen en/of vertegenwoordigers van rechtspersonen, krijgen hiervoor geen vergoeding, nemen niet deel in de winst en ontvangen geen bonus in de vorm van aandelen of opties en genieten evenmin enig ander recht om aandelen te verwerven op grond van de interne regels van de Groep McKesson Europe. Voor het komende jaar worden wat het remuneratiebeleid betreft geen wijzigingen verwacht.

3.6.3 Bezoldiging van de CEO en van de andere uitvoerende managers

PCB heeft geen CEO benoemd. PCB heeft geen uitvoerend manager met uitzondering van één bestuurder die bijzondere bevoegdheden heeft. Deze bestuurder ontvangt daarvoor geen vergoeding of financiële voordelen. Voor het komende jaar worden wat het remuneratiebeleid betreft geen wijzigingen verwacht.

3.6.4 Samenvattende tabel

Bestuurders	Bedrag van de jaarlijkse bezoldiging
OCP, vertegenwoordigd door Hubert Olivier	Onbezoldigd
Brugfi Invest, vertegenwoordigd door Philippe Lacroix	Onbezoldigd
Alain Charlier	Onbezoldigd
Lumeur, vertegenwoordigd door Luc Meurrens	6.960 € + 1.200 €/zitting
Jetma, vertegenwoordigd door Jean-Marie Limpens	6.960 € + 1.200 €/zitting
Delvero, vertegenwoordigd door Véronique Defens	6.960 € + 1.200 €/zitting

3.6.5 Informatie over aandelen en aandelenopties

Volgens de binnen de Groep McKesson Europe geldende regels hebben de bestuurders-natuurlijke personen en de vertegenwoordigers van rechtspersonen zich ertoe geëngageerd geen aandelen van de vennootschap aan te houden of te verwerven.

3.7 Belangenconflicten (art. 523.524 Wetboek van vennootschappen)

Transacties en andere contractuele relaties tussen PCB en de verbonden vennootschappen

Geen.

Transacties en andere contractuele relaties tussen de vennootschap, met inbegrip van de verbonden vennootschappen, en de bestuurders en uitvoerende managers die niet onder de belangenconflictenregeling vallen: Niet van toepassing.



3.8 Externe controle

De externe controle van de enkelvoudige jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening van PCB NV is door de gewone algemene vergadering van 20 mei 2015 toevertrouwd aan Deloitte Bedrijfsrevisoren BV BVBA/Réviseurs d'entreprises SC SCRL, vertegenwoordigd door de heer Eric Nys, voor een mandaat van 3 jaar dat afloopt na de algemene vergadering die over de jaarrekeningen per 31 maart 2018 zal beslissen. De bezoldiging van de commissaris met betrekking tot de controle van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen is vastgelegd op 34.578 € per jaar. Een verhoging van de erelonen is opgetekend als gevolg van de integratie van de nieuwe overgenomen vennootschappen.

4 Overige bepalingen van het Wetboek van vennootschappen

Kapitaalmutaties (art. 608 van het Wetboek van vennootschappen): Geen.
Verwerving van eigen aandelen (art. 624 van het Wetboek van vennootschappen): Geen.

5 Verplichtingen die voortvloeien uit de omzetting van de Overnamerichtlijn, artikel 34 van het Koninklijk Besluit van 14 november 2007

De kapitaalstructuur (art. 34, 1°) in voorkomend geval, onder vermelding van de verschillende soorten aandelen en, voor elke soort aandelen, van de rechten en plichten die eraan verbonden zijn en het percentage van het geplaatste kapitaal dat erdoor wordt vertegenwoordigd:

	31/03/2018
OCP (Frankrijk)	81,98%
Brugefi Invest (Frankrijk)	13,66%
Publiek	4,36%
Totaal	100%

Adressen van de vennootschappen:

- OCP SAS (2 rue Galien, 93587 Saint-Ouen Cedex) in Frankrijk (81,98 % van het kapitaal van PCB NV),
- Brugefi Invest SAS (2 rue Galien, 93587 Saint-Ouen Cedex) in Frankrijk (13,66 % van het kapitaal van PCB NV),

waarbij dient te worden verduidelijkt dat deze twee vennootschappen, OCP en Brugefi Invest, behoren tot Group McKesson Corporation met maatschappelijke zetel te 1 Post Street #1825 – 94104 San Francisco, California, USA. Een nieuwe verklaring van 2 januari 2018 vermeldt de procentuele wijziging in het aandeelhouderschap van PCB als gevolg van de inbreng in natura, door OCP SAS, van de activiteiten van Belmedis en van de andere Belgische ondernemingen van de Welcoop-groep.

Eventuele wettelijke of statutaire beperking van overdracht van effecten (art. 34, 2°): nihil.

Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn, en beschrijving van deze rechten (art. 34, 3°): nihil.

Mechanisme voor de controle van enig aandelenplan voor werknemers wanneer de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend (art. 34, 4°): nihil.

Eventuele wettelijke of statutaire beperking van de uitoefening van het stemrecht (art. 34, 5°): nihil.
Aandeelhoudersovereenkomsten die bekend zijn bij de emittent en welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of van de uitoefening van het stemrecht (art. 34, 6°): nihil.



Regels voor de benoeming en vervanging van de leden van het bestuursorgaan en voor de wijziging van de statuten van de emittent (art. 34, 7°): zie het Charter voor Corporate Governance.

Bevoegdheden van het bestuursorgaan, met name wat de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van aandelen betreft (art. 34, 8°): nihil.

Belangrijke overeenkomsten waarbij de emittent partij is en die in werking treden, wijzigingen ondergaan of aflopen in geval van een wijziging van controle over de emittent na een openbaar overnamebod, alsmede de gevolgen daarvan, behalve indien zij zodanig van aard zijn dat openbaarmaking ervan de emittent ernstig zou schaden; deze afwijkende regeling is niet van toepassing indien de emittent specifiek verplicht is tot openbaarmaking van dergelijke informatie op grond van andere wettelijke vereisten (art. 34, 9°): nihil.

Tussen de emittent en diens bestuurders of werknemers gesloten overeenkomsten die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt (art. 34, 10°): nihil.

6 Systemen voor interne controle en risicobeheer

6.1 Controleomgeving

Binnen de Groep McKesson Europe hanteert men een 'code of conduct', die op 12 september 2015 geactualiseerd is; alle ondernemingen en alle werknemers van de groep moeten zich aan die gedragscode houden. Deze 'code of conduct' bestrijkt uiteenlopende domeinen zoals belangenconflicten, gegevensbescherming, individueel gedrag met betrekking tot discriminatie en pesten, de bescherming van de bedrijfsmiddelen, het gebruik van IT-tools enz.

Deze 'code of conduct' beoogt niet uitdrukkelijk sancties maar elke vennootschap wordt verzocht de nodige gevolgen te verbinden aan niet-naleving of zelfs een individuele sanctie toe te passen indien de regels niet gevolgd worden.

Het Charter voor Corporate Governance van PCB bepaalt de algemene werkingsprincipes van de Raad van Bestuur en de comités. De Voorzitter van de Raad van Bestuur ziet toe op de goede toepassing van deze principes en waakt erover dat de leden van de Raad complementair zijn in termen van zowel opleiding als beroepservaring. Wat het maatschappelijk belang betreft, moet elke beslissing het resultaat zijn van een consensus onder alle bestuurders (zowel onafhankelijke als niet-onafhankelijke) en zonder enig belangenconflict.

Het Auditcomité, dat in december 2006 ingesteld is, stelt de conclusies van zijn onderzoeksverrichtingen voor tijdens bijeenkomsten van de Raad van Bestuur.

De interne auditdienst intervenueert volgens een programma dat aan het begin van het jaar wordt vastgelegd in kwesties die met risicobeheer verband houden.

Er werden geen bevoegdheden gedelegeerd met uitzondering van het bijzondere mandaat dat werd toegekend aan de heer Philippe Lacroix, vertegenwoordiger van de vennootschap Brugefi Invest.



6.2 Proces van risicobeheer

De vennootschap PCB en haar dochterondernemingen worden blootgesteld aan externe en interne risico's die de verwezenlijking van de in het budgetteringsproces bepaalde strategische, financiële en operationele doelstellingen in het gedrang kunnen brengen.

Met het door de vennootschap ingestelde risicobeheersysteem kunnen de risico's worden geïdentificeerd en geëvalueerd en de nodige maatregelen worden genomen om de gevaren te voorkomen of de effecten ervan te temperen.

De bedoeling is de transparantie inzake de risicosituatie te verzekeren en dus tot een meer betrouwbare planning, meer zekerheid wat de financiële resultaten betreft en een betere besluitvorming te komen. Het risicobeheersysteem is aangepast aan de eigenheden van de structuur van de onderneming en haar omgeving.

De Raad van Bestuur waakt erover dat de risico's in een vroeg stadium worden geïdentificeerd, geëvalueerd en aangepakt en dat het risicobeheersysteem regelmatig geüpdatet wordt. Hij is verantwoordelijk voor de implementatie van het risicobeheersysteem.

De interne auditdienst verzekert de opvolging van het risicobeheersysteem via een tool voor risicobeheer bestaande uit drie belangrijke onderdelen:

1. de inventaris van de risico's die regelmatig wordt bijgewerkt (a/ identificatie van de risico's en beschrijving, b/ evaluatie van de risico's volgens de impact op de EBITDA gemeten in 5 klassen in M€: niet-significant, zwak, gematigd, groot, belangrijk, en volgens de kans op realisatie, gemeten in 5 klassen: ulterst onwaarschijnlijk, weinig waarschijnlijk, gematigd, waarschijnlijk, bijna zeker; c/ identificatie van de gevolgde acties volgens status: mogelijk, nog niet beslist, beslist, nog niet begonnen, lopend, beëindigd);
2. rapportering over de risico's (inventaris van de risico's tweemaal per jaar bijgewerkt, maandelijkse rapportering over de belangrijke risico's, rapportering over de risico's in verband met standing orders);
3. risicobeheersing (Invoering en opvolging van acties door het uitvoerend management en de Raad van Bestuur, controle door de auditafdeling van de Groep McKesson Europe).

6.3 Belangrijkste risicofactoren

De risico's en onzekerheden van PCB NV hangen rechtstreeks samen met de bedrijfsactiviteiten die de dochterondernemingen van de vennootschap voeren.

- Het risico van het klantenkrediet wordt beheerd door een nauwgezette opvolging van de klantenvorderingen. De waardeverminderingen worden individueel bepaald na een analyse van de financiële toestand en de vermogenssituatie van de klanten in financiële moeilijkheden, onder aftrek van de verkregen garanties.
- De concentratie van het klantenrisico is beperkt. Het klantenbestand bestaat voornamelijk uit onafhankelijke apotheken en uit apotheken van de Lloydspharma-groep, die tot de Groep McKesson Europe behoren.
- Marktrisico/Politiek risico: Sinds het aantreden van de huidige regering wordt een beleid van kostenbesparingen voor de gezondheidszorg ingevoerd. Boven op de door de regering reeds genomen besparingsmaatregelen valt te vrezen dat onze overheid ons in de loop van deze legislatuur nieuwe prijsverlagingen voor geneesmiddelen zal opleggen.



- Liquiditeitsrisico: Doordat alle transacties van de vennootschap in euro plaatsvinden, hoeft er bij het opstellen van de jaarrekening geen rekening te worden gehouden met een wisselkoersrisico. Voor haar financiële behoeften doet de PCB-groep een beroep op de Groep McKesson Europe AG. Ze is onderhevig aan de risico's van schommelende rentevoeten.
- Operationeel risico: De operationele risico's hebben betrekking op de continuïteit van de IT-diensten en het verlies van een belangrijke site.

6.4 Controleactiviteiten

De afdeling Corporate Audit, Consulting and Risk Management van de Groep McKesson Europe AG heeft in alle ondernemingen van de groep een hulpmiddel ingevoerd voor het identificeren van alle controleactiviteiten, de verantwoordelijke personen, het type uitgeoefende controle, de frequentie van de controle en de onderdelen van de controle.

6.5 Informatieverschaffing en communicatie

Het informatiesysteem dat binnen de groep in gebruik is, stelt elke verantwoordelijke in staat om de nodige gedetailleerde en actuele gegevens op te vragen om zich daadwerkelijk van zijn verantwoordelijkheid te kwijten.

6.6 Monitoring

De interne auditafdeling zorgt ervoor dat het interne controlesysteem doeltreffend werkt door periodiek opdrachten uit te voeren. Elke opdracht geeft aanleiding tot het opstellen van een rapport waarin onder meer de uitgeoefende controles, de eventuele tekortkomingen en de aanbevelingen waarvoor de leidinggevende verbintenissen moet aangaan, worden uiteengezet.

Deze interne auditdienst valt onder de verantwoordelijkheid van de Afdeling Corporate Audit, Consulting and Risk Management van de Groep McKesson Europe AG.

2 juli 2018

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'PL' or similar, written in a cursive style.

Philippe Lacroix
Bestuurder

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van PCB NV over het boekjaar afgesloten op 31 maart 2018 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van PCB NV (de "vennootschap"), leggen Wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 20 mei 2015, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 maart 2018. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van PCB NV uitgevoerd gedurende 3 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 maart 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 99 059 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 1 688 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de vennootschap per 31 maart 2018, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's). Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Kernpunten van de controle	Hoe onze controle de kernpunten van de controle behandelde
Evaluatie van de participaties en rekening-courant ten opzichte van Pharma Belgium - De vennootschap bezit niet-genoteerde participaties voor een netto bedrag van 85 976 (000) EUR en een vordering in rekening-courant ten opzichte van haar dochtervennootschap Pharma Belgium voor een netto bedrag van 13 049 (000) EUR. - Deze activa worden respectievelijk opgenomen in de rubriek "Financiële activa - deelnemingen" tegen hun aanschaffingswaarde en in de rubriek "vorderingen op ten hoogste één jaar - overige vorderingen" tegen hun nominale waarde. - Op de investeringen wordt een waardevermindering toegepast in geval van een duurzame minderwaarde die gerechtvaardigd wordt door de situatie, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de investeringen worden gehouden. - Vorderingen worden afgeschreven wanneer de terugbetaling ervan op de vervaldag geheel of gedeeltelijk onzeker of twijfelachtig is. - De bepaling van de waardevermindering van deze niet-genoteerde deelnemingen, waarvoor weinig waarneembare openbare gegevens beschikbaar zijn, hangt af van belangrijke schattingen of beoordelingen van het management, hetzij op het niveau van de waarderingmethode die voor de beleggingen wordt gebruikt, hetzij op het niveau van de parameters die eraan ten grondslag liggen. - In het kader van onze audit identificeerden we de waardering van deze investeringen en de rekening-courant bij Pharma Belgium als een belangrijk element van de audit, voornamelijk om de volgende redenen: - Het aanzienlijk bedrag participaties en rekening-courant; - De bepaling van de parameters van het model die leiden tot de conclusie van een mogelijke bijzondere waardevermindering vereist belangrijke beoordelingen van het management;	De volgende procedures werden uitgevoerd: - Wij hebben erop toegezien dat de waarderingsregels van de deelnemingen in overeenstemming zijn met de in België algemeen aanvaarde boekhoudkundige regels. - We analyseerden het beoordelingsproces van waardeverminderingen op niet-genoteerde financiële activa en de gerelateerde interne controles. - We hebben de waardering van dividenden door het management getest door de keuze van de gebruikte methode en de onderliggende veronderstellingen en schattingen aan te vechten. - Wij hebben ervoor gezorgd dat de verkregen waarde per investering ruim boven de netto boekwaarde ligt. - Ten aanzien van de rekening-courant met PCB, hebben wij ons verzekerd van de inbaarheid van deze vordering.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het bestuursorgaan aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die met het bestuursorgaan met het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

*
* *
*

Verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag voor het naleven van de wettelijke en reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten van de vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien in 2018) bij de Internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en de statuten na te gaan, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden. Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag. PCB NV maakt gebruik van de vrijstelling, zoals omschreven in artikel 96, § 4 van het Wetboek van Vennootschappen, om de niet-financiële informatie, zoals vereist op grond van artikel 96, § 4 van het Wetboek van Vennootschappen op te nemen in het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening. De moedermaatschappij, PCB NV neemt namelijk de vereiste informatie op in een afzonderlijk verslag gevoegd bij het jaarverslag over de geconsolideerde jaarrekening.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Zaventem, 31 juli 2018

De commissaris



DELOITTE Bedrijfsrevisoren
BV o.v.v.e. CVBA
Vertegenwoordigd door Eric Nys